عنوان مقاله: تحليل علل نوسانات قيمت آلومينيوم در سال 2008- تهيه كننده: پانته آ گرامي شعار كارشناس مديريت فلزات غيرآهني ايميدرو

در اين گزارش علت هاي نوسان قيمت آلومينيوم طي سال 2008 شامل تأثيرات عوامل مختلف اقتصادي، رويدادهاي صنعتي و ... با استفاده از رصد روزانه اخبار مرتبط از منابع خبري معتبر آورده شده است.



1- **(2 تا 4 ژانويه افزايش)** كاهش توليد واحدهاي ذوب Guizhou و Zunyi چين به دليل خشكسالي و نبود آب و در نتيجه كمبود برق، افزايش قيمت آلوميناي نقدي توليد Chalco تا 569 دلار در تن.

2- (**7 ژانويه كاهش**) افزايش آمار بيكاري در ايالات متحده، احتمال اعتصاب در گينه محل استقرار عمده ترين ذخاير بوكسيت جهان، اعلام افزايش توليد Aluminij روماني تا 135 هزار تن.

3- (**8 تا 9 ژانويه افزايش**) افزايش قيمت آلومينا، ادامه مشكل كمبود برق Chalco، پايين بودن موجودي انبارهاي آلومينيوم.

4- **(11 ژانويه كاهش**) افزايش احتمال بروز ركود جهاني و افت تقاضا.

5- (**14 ژانويه افزايش**) افزايش قيمت آلوميناي توليدكنندگان چين به غير از Chalco، ادامه مشكل كمبود برق و ترس از اختلال در عرضه.

6- ( **15تا 22 ژانويه كاهش**) تقويت دلار، احتمال بروز ركود جهاني و افت تقاضا، كاهش 11 درصدي پيش بيني بانك UBS در مورد قيمت آلومينيوم سال 2008.

7- ( **23 تا 25 ژانويه افزايش**) كاهش نرخ بهره ايالات متحده، رفع نسبي نگراني ها نسبت به وقوع ركود، تعطيلي دو واحد ذوب Chalco با مجموع ظرفيت 638 هزارتن به علت كمبود برق و پيش بيني افت 1.4 درصدي توليد ژانويه شركت به 836 هزارتن، مشكل توليد در واحدهاي ذوب شركت BHP در آفريقاي جنوبي در اثر كمبود انرژي، اعلام رشد GDP 11.4% براي سال 2007 چين در برابر 11.1% سال 2006 (بيشترين رشد در سال 1994 به ميزان 13.1% بوده است)، احتمال كاهش مجدد نرخ بهره ايالات متحده در 30 ژانويه و افت موجودي هاي بورس شانگهاي چين.

8- ( **28 ژانويه كاهش**) ترس از كاهش تقاضاي جهاني و ركود اقتصادي، موجودي بالاي انبارها.

9- ( **29 ژانويه تا 1 فوريه افزايش**) اختلال در توليد چين به علت طوفان هاي برفي - بدترين زمستان طي 50 سال گذشته- و ادامه كمبود برق در اين كشور و آفريقاي جنوبي، برآورد كاهش 400 هزارتني توليد در پي كمبود برق توليدي از زغال سنگ چين و پيش بيني RUSAL مبني بر رشد 7-8 درصدي تقاضاي جهاني آلومينيوم در سال 2008.



1- **(4 تا 6 فوريه كاهش)** اعلام كاهش 17000 شغل در ايالات متحده طي ماه ژانويه ( بالاترين از آگوست 2003) در برابر پيش بيني افزايش 58 هزار شغل و در نتيجه افزايش احتمال بروز ركود به بيش از 50%، افت فروش فلزات پيش از تعطيلات سال نو چين، كاهش اطمينان سرمايه گذاران به علت ركود، غلبه ترس ازكاهش تقاضا به نگراني از اختلالات اخير عرضه، افزايش توليد smelter ها پس از بهبود شرايط آب و هوايي چين، چشم انداز تاريك تقاضا، افزايش 55 درصدي ظرفيت Irkutsk شركتUC Rusal .

2- (**7 تا 11 فوريه افزايش**) بهبود آمار اقتصادي ايالات متحده، رشد 1.8 درصدي بهره وري آمريكا طي سه ماهه چهارم 2007، احتمال بهبود تقاضاي چين با اتمام تعطيلات و ادامه اختلالات توليد در چين، وجود مازاد در بازارها، اعلام پيش بيني تحليل گران مبني بر رشد ميان مدت (1-2 ساله) قيمت ها.

3- (**12 تا 13 فوريه كاهش**) پيش بيني وزيران اقتصاد گروه G7 مبني بر احتمال زيان مالي 400 ميليارد دلار ناشي از ركود اقتصادي در برابر 120 ميليارد دلار برآورد قبلي، افت خريد چين علي‌رغم پايان تعطيلات سال نو چيني.

4- **(14 تا 15 فوريه افزايش**) افت موجودي انبارها تا 956.075 تن، اعلام Rio مبني بر احتمال رشد شديد قيمت ها علي‌رغم ركود اقتصادي، بهبود چشم انداز قيمت ها، ادامه ترس از كمبود عرضه در اثر كمبود برق از جمله وخيم تر شدن اوضاع انرژي براي واحدهاي ذوب در آفريقاي جنوبي با ظرفيت 1.5 ميليون تن و احتمال كاهش 650 هزار تني توليد در چين، Eskom آفريقا برق را براي طرح ها و واحدهاي آلومينيوم آفريقاي جنوبي تأمين نمي نمايد( اين كشور هشتمين توليد كننده برتر آلومينيوم جهان است).

5- (**18 فوريه كاهش**) نزديك تر شدن به احتمال وقوع ركود اقتصادي جهان، اعلام JP Morgan مبني بر ترديد در پايداري رشد قيمت ها به علت افزايش موجودي ها از 929 به 954 هزار تن، برآورد مازاد 334 هزار تني بازارهاي آلومينيوم در سال 2008.

6- ( **19 تا 21 فوريه افزايش**) ادامه ترس از اختلالات عرضه در اثر كمبود برق، اعلام افت 1.4 درصدي توليد ژانويه Chalco به 836 هزارتن، پيش بيني HYDRO مبني بر تبديل شدن چين به يك وارد كننده صرف آلومينيوم طي سال 2009، بهبود وضعيت خريد توسط سرمايه گذاران.

7- ( **22 فوريه كاهش**) افزايش موجودي انبارهاي آلومينيوم بورس هاي جهاني.

8- ( **25 تا 27 فوريه افزايش**) رشد 25 درصدي قيمت آلومينيوم از ابتداي سال، تضعيف دلار، افزايش قيمت هاي انرژي و ركورد قيمت هاي نفت، سرازير شدن نقدينگي خريداران به بازارهاي كالاهاي اساسي، تورم 7.4 درصدي ايالات متحده، احتمال كاهش توليد چين در پي اعلام دولت مبني بر حذف تعرفه هاي برق براي واحدهاي آلومينيوم، اخطار Rio مبني بر احتمال افزايش قيمت ها تا 3000 دلار بر تن به علت اختلالات عرضه، گران تر شدن بوكسيت، تجديد نظر Rio در ادامه احداث طرح Coega در آفريقاي جنوبي به دليل كمبود برق، احتمال جبران افت تقاضاي آمريكا توسط هند و چين، احتمال كاهش دوباره نرخ بهره آمريكا.

9- ( **28 فوريه كاهش** ) كاهش قيمت آلومينا تا 397 دلاردر تن، افزايش توليد آلومينيوم جهان به بالاترين طي 20 سال، ترس از بروز ركود مشابه دهه 1970، آشكار شدن نشانه هاي پديده " تورم ركودي " يا "stagflation " به معناي " تأثير متناقض دو عنصر اقتصادي" يا افزايش تورم به همراه كاهش رشد GDP.



1- **(29 فوريه تا 3 مارس افزايش)**اعلام رشد مصرف 27.6 درصدي آلومينيوم چين در سال 2007 تا 11.12 ميليون تن، پيش بيني JP Morganمبني بر وجود بازاري به ارزش21700 ميليارد دلاري در بخش توسعه زيربناهاي جهان طي دهه آينده به علت رشد شهرنشيني، تحليل اقتصاددانان مبني بر روند نوسان مستقل قيمت فلزات اساسي از حركت رو به ركود جهاني، حساسيت بيشتر قيمت فلزات به تورم/ارزش دلار به جاي روند سنتي عرضه/تقاضا، افزايش قيمت هاي آلومينيوم به بيش از 3000 دلار در تن براي اولين بار از مارس 2006، تبديل شدن فلزات به سپري در برابر كسالت اقتصاد.

2- (**4 تا 5 مارس كاهش**) تقويت دلار، كاهش 3 درصدي قيمت نفت، افت معمول مورد انتظار قيمت ها پس از رسيدن به ركورد اخير، احتمال غلبه ركود بر شكوفايي فلزات، افزايش تعداد بيكاران ايالات متحده به 63000 نفر(بيشترين از مارس 2003).

3- (**6 تا 7 مارس افزايش**) تضعيف دلار، ادامه غلبه ترس از اختلالات عرضه از جانب چين و آفزيقاي جنوبي، كاهش ناچيز موجودي انبارهاي آلومينيوم تا 948225 تن اگرچه همچنان بسيار بالا است، افزايش خريد مشتريان.

4- **(10 مارس كاهش**) افت تمايل خريداران و ترجيح عمومي به سرمايه گذاري در زمينه هاي پر سود، كاهش واردات آلومينيوم اوليه و محصولات نيمه‌نهايي آن در چين طي فوريه به ميزان 14.88%، كاهش 13.8 درصدي واردات آلوميناي چين طي دو ماهه نخست 2008 (تنها 54.55% افت در فوريه) به علت كاهش توليد آلومينيوم در مناطق طوفان زده و تعطيلات سال نو چيني.

5- (**11 مارس افزايش**) افزايش نسبي خريد مشتريان.

6- ( **12 مارس كاهش**) تقويت دلار، اعلام از سرگيري توليد واحد آسيب ديده از كمبود برق Zunyi چين تا آوريل، اعلام دولت آمريكا مبني بر تصميم به تزريق پول به بازارهاي بورس با هدف رونق اين بازارها، افت 21 درصدي قيمت آلومينا از ابتداي سال به علت افت توليد فلز، افزايش 23775 تني موجودي هاي آلومينيوم بورس لندن، كاهش كمتر از برآورد توليد واحدهاي ذوب BHP، تقويت احتمال ركود.

7- ( **13 تا 14 مارس افزايش**) تصميم BHP مبني بر كاهش 120 هزار تني توليد در سه واحد آفريقاي جنوبي به علت كمبود برق، افزايش قيمت نفت و طلا تا ركورد آن ها، تضعيف دلار، بهبود نسبي قيمت ها پس از افزايش شديد موجودي ها.

8- ( **17 تا 20 مارس كاهش** ) رشد 6400 تني موجودي ها طي 4 روز، كاهش شديد قيمت نفت، اعلام اخبار افزايش توليد CVRD(Vale) در سال 2008، مازاد در بازار آلومينا به دليل افزايش توليد ريفاينري Yarwun شركت Rio، اعلام مازاد 117 هزار تني بازار آلومينيوم در ژانويه در مقايسه با 114 هزار تن ژانويه 2007 و كل مازاد 534 هزار تني در سال 2007 توسط WBMS.

9- ( **25 مارس افزايش** ) پيش بيني Rio مبني بر احتمال سه برابر شدن تقاضا براي كالاهاي اساسي، افزايش ناپايدار قيمت هاي بورس لندن.

10- ( **26 مارس كاهش** ) افزايش موجودي ها،افزايش توليد آلومينيوم هند در 11 ماهه نخست سال مالي اين كشور به ميزان 8%.

11- ( **27 تا 31 مارس افزايش** ) تضعيف دلار، اعلام پيش بيني افزايش تقاضاي مواد ساختماني آلومينيوم و مفتول مسي ژاپن طي سال مالي 2008 با رشد 2.1-2.6%، بهبود وضعيت نقدينگي در بازار كالاهاي اساسي نسبت به بازار سهام، افزايش برآورد قيمت ها توسط موسسه UBS، اعلام آمار اقتصادي رو به بهبود ايالات متحده و رشد 6 درصدي اقتصاد آن در سه ماهه چهارم 2007، كاهش تعداد بيكاران حقوق بگير دولت آمريكا به ميزان 9000 نفر ديگر تا 366 هزار نفر، افزايش برآورد قيمت آلومينيوم بانك Deutsche به 2883 دلار و 3031 دلار براي 2008 و 2009.



1- **(1 آوريل كاهش )** تقويت نسبي دلار، اعلام طرح Sohar مبني بر توليد اولين شمش در اواسط ژوئن 2008.

2- (**2 تا 10 آوريل افزايش**) تضعيف دلار، افزايش اميد به بهبود اقتصاد ايالات متحده، برآورد كاهش تعداد بيكاران مستمري بگير دولت آمريكا، اعتصاب 10 روزه كارگران معدن Urals شركتUC Rusal ، احتمال كاهش مجدد نرخ بهره در آمريكا، افزايش پيش بيني قيمت فلزات توسط Citigroup، برآورد رشد 3.9 درصدي تقاضاي آلومينيوم دايكست ژاپن، پيش بيني Rio مبني بر احتمال رشد قيمت آلومينيوم تا 4000 دلار.

3- (**11 تا 15 آوريل كاهش**) تقويت دلار پس از اجلاس G7 و نگراني اين گروه از ركود اقتصادي، اعلام كاهش واردات آلومينيوم چين طي سه ماهه نخست سال 2008 به ميزان 7.6%، افزايش 6.4 درصدي صادرات و 7.9 درصدي توليد آلومينيوم چين در فصل نخست سال، افزايش 9 درصدي توليد Rusal در Q12008، كاهش قيمت فروش قراضه روسيه به ژاپن در پي افت تقاضا.

4- **(16 تا 17 آوريل افزايش**) ادامه افزايش قيمت نفت، تضعيف دلار، افزايش قيمت آلوميناي چين از ابتداي آوريل تا 513.94 دلار در تن.

5- (**18 آوريل كاهش**) اعلام اداره جهاني آمار فلزات مبني بر مازاد 186 هزار تني بازار آلومينيوم در 2 ماهه نخست سال، خاتمه اعتصاب در 4 معدن از 5 معدن بوكسيتRusal ، اقدام تجار براي ذخيره نقدينگي در شرايط نابسامان بازار و كاهش خريد، اعلام بهره برداري Chalco از ريفاينري 900 هزار تني آلوميناي Guangxi در مي.

6- ( **21 تا 23 آوريل افزايش**) برآورد كاهش توليد سه ماهه نخست سال BHP در اثر مشكل برق به ميزان 4%، برآورد موسسه BarclaysCapital مبني بر افزايش شديد قيمت آلومينيوم به دليل كمبود برق و افزايش تقاضا، اعلام احتمال كاهش توليد آلومينيوم چين در سال 2008 به علت هزينه هاي بالاي توليد و برآورد رشد 20% (در برابر 34% 2007)، اعلام كاهش توليد آلوميناي Chalco در Q12008 به ميزان 4.8% به دليل كمبود انرژي و كاهش توليد آلومينيوم و تعطيلي 2 ريفاينري.

7- ( **24 تا 25 آوريل كاهش**) تقويت دلار، آغاز بهره برداري از دو ريفاينري در چين با ظرفيت 2 ميليون تن در سه ماهه دوم سال شامل توسعه واحدهاي Pingguo، يك واحد 1.2 ميليون تني در Guangxi و به ظرفيت رسيدن Huayin، افزايش موجودي انبارهاي شانگهاي.

8- ( **28 آوريل افزايش**) احتمال كاهش نرخ بهره آمريكا.

9-( **29 آوريل تا 2 مي كاهش**) تقويت دلار، نگراني از تصميم آمريكا براي نرخ هاي بهره، تصويب طرح توسعه 1.9 ميليارد دلاري ريفاينري Worsely.



1- **(6 تا 7 مي افزايش)** افزايش قيمت نفت و تثبيت دلار نسبت به رشد اخير، بهبود چشم انداز اقتصاد، افزايش نقدينگي در بازار كالا.

2- (**8 مي كاهش**) تقويت دلار، احتمال افزايش 1.3 درصدي ظرفيت هاي جديد ذوب آلومينيوم چين نسبت به برآوردها، آغاز به توليد عاديSichuan Aostar چين پس از تعطيلي به دليل طوفان برفي با توليد 280 هزار تن در سال.

3- (**9 مي افزايش**) تضعيف دلار، افزايش قيمت نقدي آلوميناي وارداتي چين.

4- **(12 مي كاهش**) تقويت دلار، كاهش 3.6 درصدي واردات آلومينيوم و محصولات آن در چين و افزايش 15.2 درصدي صادرات طي 4 ماهه نخست سال 2008.

5- (**13 مي افزايش**) اعلام CRU مبني بر كاهش رشد توليد آلومينيوم چين به علت كمبود برق و اختلالات ابتداي سال.

6- ( **14 مي كاهش**) تقويت دلار، افزايش توليد ساليانه 11.2 درصدي آلومينيوم چين تا 4.286 ميليون تن طي 4 ماه نخست سال، رشد توليد 19.2 درصدي چين در آوريل، احتمال پايان روند كاهشي نرخ بهره آمريكا.

7- ( **15 تا 16 مي افزايش**) وقوع زلزله در چين و احتمال كاهش توليد در منطقه جنوب غرب و استان Sichuan با سهم 4% از توليد اين كشور، اقدام Rio مبني بر كاهش 5% ديگر توليد (در كل10%) از توليد Tiwai Point نيوزيلند با توليد ساليانه 350 هزار تن با هدف حفظ منابع توليد برق آبي و جلوگيري از كاهش سطح درياچه هاي اين كشور، اعلام كاهش 18 درصدي توليد آوريل ريفاينري آلوميناي Bauxilium ونزوئلا.

8- ( **19 تا 20 مي كاهش** ) افزايش موجودي انبارهاي آلومينيوم ژاپن به ميزان 5.4% در آوريل، تقويت دلار، عدم كاهش برآورد توليد 2008 چين علي‌رغم زلزله، افزايش 22175 تني موجودي بورس لندن تا 1.07 ميليون تن، اعلام انجمن بين المللي آلومينيوم مبني بر افزايش توليد متوسط جهاني طي آوريل به 70400 تن نسبت به 70100 تن مارس 08 و 67200 تن آوريل 07، آغاز بهره برداري از 800 هزار تن ظرفيت آلومينا در Xingxian چين، كاهش قيمت آلومينيوم علي‌رغم رشد قيمت نفت.

9- ( **21 تا 22 مي افزايش** ) افزايش قيمت نفت تا 135.09 دلار در بشكه، تضعيف دلار، پيش بيني تحليل گران مبني بر افزايش قيمت آلومينيوم در پي گران شدن انرژي، افزايش 183 درصدي واردات آلومينيوم اوليه چين نسبت به آوريل 07 و 203 درصدي نسبت به مارس، كاهش صادرات ماهيانه چين به دليل احتمال اعمال ماليات 15 درصدي، ترس از كمبود عرضه، رشد 27 درصدي قيمت ها از ابتداي سال.

10- ( **23 مي كاهش** ) تقويت دلار، اولين توليد Alscon نيجريه به ظرفيت 193 هزار تن پس از تعطيلي در سال 99.

11- ( **27 مي افزايش** ) بهبود ساختار بازار و چشم انداز مصرف چين، هجوم خريداران پس از افت قيمت اخير، پيش بيني رشد 30 درصدي مصرف چين، افزايش 35 درصدي قيمت ها علي‌رغم رشد 15 درصدي موجودي ها از ابتداي سال، احتمال بي تأثير بودن رشد موجودي ها بر قيمت آلومينيوم به علت اختلالات عرضه.

12- ( **28 تا 29 مي كاهش** ) افزايش موجودي ها، تقويت دلار، اعلام توليد در ظرفيت كامل Guangxi Huayin تا ژوئن با ظرفيت 1.6 ميليون تن و برنامه 800 هزار تن توليد براي 08، اعلام Rio مبني بر تصميم براي سه برابر كردن ظرفيت واحد ذوب كبك كانادا تا 200 هزار تن با تكنولوژي AP50 (توليد 2012).

13- ( **30 مي افزايش** ) احتمال اعمال محدوديت بر صنعت آلومينيوم چين، امكان بروز اختلالات بيشتر توليد به دليل كمبود برق و كاهش برآورد توليد 08 چين توسط CRU به ميزان 5% تا 14.8 ميليون تن.



1- **(2 ژوئن كاهش)** احتمال افت شاخص هاي اقتصادي و توليدي آمريكا، افزايش موجودي ها.

2- (**3 ژوئن افزايش**) افت دلار، اعلام احتمال افزايش نرخ تعرفه دولتي برق چين در نيمه دوم 2008 براي جبران ضرر افزايش 60 درصدي قيمت ذغال مورد استفاده ژنراتورها كه باعث مشكل جدي براي 30% واحدهاي ذوب 80-120 هزار تني چين مي شود.

3- (**4 تا 5 ژوئن كاهش**) تقويت دلار، كاهش 16.7 درصدي قيمت نقدي آلوميناي **Chalco** (اولين از ابتداي سال)، افزايش 19 درصدي توليد آلوميناي چين در چهار ماهه نخست سال.

4- **(6 تا 9 ژوئن افزايش** ) كاهش ارزش دلار، اعلام **BHP** مبني بر كمبود گاز در ريفاينري**Worsely** به علت انفجار لوله در مسير اصلي انتقال گاز، پيش بيني مبني بر تبديل چين به يك واردكننده صرف آلومينيوم، كاهش موجودي ها تا 1 ميليون تن، احتمال كاهش توليد آلوميناي استراليا با 22% سهم توليد جهان.

5- (**10 ژوئن كاهش**) تقويت دلار، احداث يك واحد ذوب جديد 50 هزار تني در كانادا، چشم انداز ضعيف تقاضا.

6- ( **11 ژوئن افزايش**) كاهش ارزش دلار.

7- ( **12 ژوئن كاهش**) تقويت دلار، اعلام خبر بهره برداري از واحد 350 هزار تني **Sohar** عمان، چشم انداز ضعيف تقاضا.

8- ( **13 تا 20 ژوئن افزايش** ) افت دلار، افزايش 1.2 درصدي فروش خودرو آمريكا، افزايش واردات ماه مي چين علي‌رغم افزايش 21.3 درصدي توليد، بهبود توليد صنعتي چين، احتمال كاهش توليد فلز چين به علت كمبود برق، ادامه افزايش قيمت نفت، احتمال تعطيلي برخي واحدهاي **Nalco** هند در پي اعتصاب رانندگان كاميون حمل سوخت، احتمال تعويق طرح هاي توسعه عمده آلومينيوم آفريقا به علت كمبود زيربنا، سرمايه و انرژي، اعلام كاهش توليد در واحد **Rockdale** شركت **Alcoa** به علت مشكل برق با توليد 120 هزار تن، اعلام **Citigroup** مبني بر احتمال كاهش 1 ميليون تني توليد آلومينيوم جهان به علت كمبود انرژي.

9- ( **23 تا 26 ژوئن كاهش** ) تقويت دلار، بازگشت توليد **Worsely** به حالت طبيعي، اعلام **Rusal** مبني بر افزايش توليد تا 6.7 ميليون تن تا سال 2015، افزايش توليد آلومينيوم ماه مي جهان به ميزان 71 هزار تن تا 2.189 ميليون تن، مازاد بالا در بازارها و افزايش موجودي ها تا 1.09 ميليون تن.

10- ( **27 ژوئن تا 1 جولاي افزايش** ) افت دلار، افزايش قيمت نفت، احتمال بسته شدن تنگه هرمز و احتمال كاهش صادرات آلومينيوم خاور ميانه (محل استقرار 5% توليد جهان و 2% صادرات)، پيش بيني بانك UBS مبني بر 200هزار تن كمبود در سال 2008، ادامه نگراني ناشي از اختلال عرضه.



1- **(2 جولاي كاهش)** كاهش قيمت هاي مبادلات آلومينيوم چين و نشانه اي از وجود مازاد در بازار اين كشور، افت تقاضا بيش از پيش بيني ها.

2- (**3 جولاي افزايش**) افت ارزش دلار، افزايش قيمت آلومينيوم به بيشترين طي 4 ماه در پي رشد قيمت هاي انرژي و هزينه هاي توليد، اعلام چين مبني بر افزايش تعرفه هاي برق براي اولين بار از ژوئن 2006.

3- (**4 جولاي كاهش**) تقويت دلار، ركود، رشد موجودي انبارها.

4- **(7 تا 8 جولاي افزايش**) احتمال اختلال در توليد چين به علت كمبود برق و تعليق توليد در دو واحد با 500 هزار تن توليد در Shanxi، رسيدن قيمت ها به ركورد 3327 دلار (نسبت به ركورد قبلي3310 دلار در مي 2006 )، رشد دلار و موجودي ها ادامه دارد.

5- (**9 جولاي كاهش**) كاهش قيمت نفت به 137.68 دلار نسبت به ركورد 145.85 دلار، افزايش 57.7 درصدي توليد چين در نيمه نخست سال، اظهار نگراني گروه G8 از ركود و افت تقاضا، احتمال تعطيل شدن برخي واحدهاي پايين دستي چين در زمان برگزاري المپيك، غلبه نگراني ناشي از موجودي هاي بالا بر كمبود احتمالي عرضه، كاهش پيش بيني رشد تقاضاي جهاني آلومينيوم از 8.5% به 7.9% توسط Alcoa، كاهش 7 درصدي قيمت ها نسبت به ركورد اخير، اعلام تقاضاي بسيار ضعيف آلومينيوم در بسياري نقاط جهان توسط Lehmanbrothers.

6- ( **10 تا 12 جولاي افزايش**) تضعيف دلار، توافق برترين واحدهاي ذوب چين براي كاهش 10 درصدي توليد و احتمال كاهش 1.2 ميليون تني محصول، ركورد جديد 3380 دلار قيمت ها، پيش بيني رشد 9.5% مصرف تا 41.31 ميليون تن در سال 2008 توسط Sumitomo.

7- ( **14 تا 21 جولاي كاهش**) افت قيمت نفت، اعلام مازاد 458 هزار تني در 4 ماه نخست سال توسط WBMS، موجودي هاي بالا با 2050 تن رشد تا 1.11 ميليون تن با 25% رشد از ابتداي سال و بيشترين از مي 2004، كاهش 9 درصدي قيمت ها از ركورد علي‌رغم افت دلار، افزايش 7.8 درصدي توليد Rusal در نيمه اول سال تا 2.2 ميليون تن، افت تقاضا براي خودرو، رشد 14.4 درصدي توليد نيمه نخست سال چين تا 6.6 ميليون تن، افزايش 8.3 درصدي توليد برق چين در ژوئن، افزايش 20.2 درصدي توليد آلومينيوم ژوئن چين، افزايش 6 درصدي توليد آلوميناي ونزوئلا در ژوئن، اكتشاف يك ذخيره جديد بوكسيت در اريسا هند.

8- ( **22 جولاي افزايش**) افزايش نسبي قيمت، اعلام 4 واحد ذوب چين مبني بركاهش توليد به منظور تعميرات.

9- ( **23 تا 25 جولاي كاهش**) تقويت دلار و افت نفت به زير 124 دلار، 15% كاهش از پيك قيمت ها، مازاد در بازارها.

10- ( **28 تا 29 جولاي افزايش**) افزايش فيمت نفت، تضعيف دلار، كاهش 3 درصدي توليد BHP در سال مالي شركت تا 1.298 ميليون تن، افزايش خريد پس از كاهش قيمت شديد اخير.

11- ( **30 جولاي كاهش**) افزايش موجودي ها، تقويت دلار، آغاز احداث ريفاينري 600 هزار تني Lam Dong ويتنام.

12- ( **31 جولاي افزايش**) ناپايداري بازارها و رشد قيمت عمده فلزات.



1- **(1 تا 5 آگوست كاهش)** تقويت دلار، مازاد موجودي ها، افت قيمت نفت به زير 120 دلار، كاهش تقاضا، كاهش نرخ رشد اقتصاد جهان.

2- (**6 تا 7 آگوست افزايش**) كاهش 10 درصدي توليد واحدهاي آلومينيوم چين، موج كوتاه خريد براي كسب سود بالا از بازار ارزان فلزات.

3- (**8 تا 13 آگوست كاهش**) تقويت دلار، ركود، رشد موجودي انبارها تا 1.125 ميليون تن، افت قيمت نفت.

4- **(14 آگوست افزايش**) خريد براي كسب سود بالا از بازار ارزان فلزات، افت نسبي موجودي ها، اعلام كاهش صادرات روسيه در نيمه نخست 2008.

5- (**15 تا 19 آگوست كاهش**) تقويت دلار، ركود، رشد موجودي انبارها، افت قيمت نفت.

6- ( **20 تا 22 آگوست افزايش**) خريد براي كسب سود بالا از بازار ارزان فلزات.

7- ( **23 تا 26 آگوست كاهش**) تقويت دلار، ركود، رشد موجودي انبارها، افت قيمت نفت.

8- ( **27 آگوست افزايش**)

9- ( **28 آگوست تا 2 سپتامبر كاهش**) تقويت دلار، افت قيمت نفت به زير 107 دلار، افزايش موجودي ها، نگراني از افت تقاضا، افت قيمت به كمترين در 7 ماه و 30% كاهش از ركورد جولاي، كاهش پيش بيني قيمت بانك Citigroup به ميزان 10-15%.



1- **(3 تا 4 سپتامبر افزايش)** تعقيب اخبار تأثير خرابي هاي طوفان Gustav بر برخي انبارها و مشكل دسترسي به آن ها در نيواورلئان توسط بازارها،افزايش خريداران پس از كاهش قيمت ها براي كسب سود علي‌رغم ادامه رشد دلار و افت قيمت نفت و نيز رشد موجودي ها.

2- (**5 تا 10 سپتامبر كاهش**) تقويت دلار، كمبود تقاضا، افزايش بي سابقه موجودي ها تا 1.7 ميليون تن با 27% رشد از ابتداي سال، افزايش شديد ظرفيت آلومينيوم چين در ماه هاي باقي سال به ميزان حداقل 1.5 ميليون تن از كل برآورد افزايش3 ميليون تن سال 2008 اين كشور، افزايش 68 درصدي آمار بيكاري آمريكا در آگوست و كاهش 84000 شغل، اعلام افزايش 28 درصدي توليد سال مالي Vedantaو اعلام طرح سرمايه گذاري 9.8 ميليارد دلاري اين شركت با هدف افزايش توليد از 500 هزار به 2.6 ميليون تن، افزايش 23.5 درصدي صادرات روسيه طي 7 ماهه نخست سال، افزايش صادرات چين در آگوست نسبت به جولاي.

3- (**11 تا 12 سپتامبر افزايش**) كمبود مجدد زغال سنگ در ريفاينري Damanjodi شركتNalco.

4- **(15 تا 19 سپتامبر كاهش**) ادامه رشد موجودي ها تا 1.23 ميليون تن، بيشترين موجودي انبارهاي بندري ژاپن در 18 ماه گذشته، افزايش ارزش دلار و سقوط نفت، اعلام ورشكستگي بانك بزرگ Lehmanbrothers، افزايش توليد آگوست آلومينيوم چين در پي افزايش تأمين برق، اعلام دولت عربستان مبني بر سرمايه گذاري 1.7 ميليارد دلاري براي طرح هاي آلومينيومي با هدف توليد 3 ميليون تن، تجربه كمترين قيمت آلومينيوم طي 8 ماه، سقوط بازارهاي سهام اروپا و احتمال ورشكستگي موسسه American International يكي از بزرگترين شركت هاي بيمه جهان، اعلام مازاد 842 هزار تني در 7 ماه نخست سال توسط WBMS در مقايسه با كل مازاد 260 هزار تن سال 2007، افت شديد حمل كالاي آمريكاي شمالي طي آگوست.

5- (**22 سپتامبر افزايش**)افت دلار، ادامه كمبود زغال سنگ در ريفاينري Nalco، پيشنهاد كمك 700 ميليارد دلاري آمريكا به بازارهاي مالي.

6- ( **23 سپتامبر كاهش**) رشد دلار، افت نفت، اعلام تصميم چين براي حفظ توليد علي‌رغم قيمت هاي پايين، رسيدن قيمت آلومينيوم داخلي چين به كمترين قيمت طي 4 سال گذشته، رشد موجودي ها تا 1.36 ميليون تن، نگراني از نتايج نقشه كمك اقتصادي آمريكا.

7- (**24 سپتامبر افزايش**) اعلام رو به اتمام بودن ذخاير بوكسيت چين تا 10 سال.

8- ( **25 سپتامبر كاهش**) رشد موجودي ها تا 1.37 ميليون تن، افت قيمت آلومينيوم بورس لندن به كمترين طي 8 ماه، توافق Hydro و Vale براي احداث يك ريفاينري 7.4 ميليون تني در شمال برزيل تا 2011، كاهش پيش بيني نرخ رشد مصرف آلومينيوم جهان از 8 به 7% توسط Hydro.

9- ( **26 سپتامبر افزايش**) افزايش خريد پس از افت قيمت ها.



1- **(29 سپتامبر تا 6 اكتبر كاهش)** رشد دلار و تجربه بيشترين رشد هفتگي اين واحد پول طي16 سال، ادامه رشد موجودي ها تا 1.38 ميليون تن، عدم تصويب كمك 700 ميليارد دلاري آمريكا در كنگره، سقوط قيمت ها شديدترين از 1987، احتمال كاهش بيشتر تقاضاي آسيا در پي تعطيلات عيد فطر، راه اندازي مجدد ظرفيت معلق واحد ذوب 350 هزارتني Tiwai نيوزيلند، رفع مشكل ريفاينري Nalco و شروع مجدد توليد، آمار منفي فروش خودرو آمريكا، كاهش مجدد قيمت آلوميناي چين به ميزان 9.4% در پي كاهش 16.7% ژوئن و 8.6% آگوست.

2- (**7 تا 8 اكتبر افزايش**) اعلام Alcoa براي تعطيلي واحد ذوب تگزاس، كاهش 8.2 درصدي توليد در واحدهاي BHP به علت كمبود برق در آفريقاي جنوبي، احتمال بهبود اوضاع در پي تزريق مالي دولت آمريكا، افزايش 2 درصدي ساليانه فروش Alcoa در سه ماهه سوم، كاهش 1.5 درصدي نرخ بهره ايالات متحده.

3- (**9 تا 10 اكتبر كاهش**) رشد موجودي ها تا 1.39 ميليون تن ، ترس از ركود، اعلام كاهش 52 درصدي درآمدAlcoa در سه ماهه سوم سال و احتمال تغيير در طرح ها و سرمايه گذاري ها، اعلام Rusal مبني بر عدم آسيب توليدات گينه و نيز افزايش 21.6 درصدي صادرات آلومينيوم اين كشور.

4- **(13 تا 14 اكتبر افزايش**) اعلام Chalco مبني بر احتمال تعطيلي برخي واحدهاي پرهزينه، تعطيلي بخشي از ظرفيت ريفاينري هاي چين به علت قيمت پايين شامل 1 ميليون تن ديگر در Shandong، اعلام نقشه نجات مالي اروپا، بهبود نسبي اوضاع اقتصادي، كاهش 32 درصدي صادرات آلومينيوم اوليه و آلياژي چين در سپتامبر پس از اعمال ماليات بر صادرات 15 درصدي از 20 آگوست، افزايش واردات ماهيانه چين در سپتامبر به ميزان 7.5%.

5- (**15 تا 27 اكتبر كاهش**) تقويت دلار، رشد موجودي ها تا 1.49 ميليون تن، افزايش 66 درصدي صادرات چين در 9 ماهه نخست سال، كاهش 4.3 درصدي واردات چين در 9 ماهه نخست سال، پيش بيني مازاد براي سال 2009، افزايش 7 درصدي توليد Rusal در 9 ماه نخست سال تا 3.3 ميليون تن، كاهش پيش بيني قيمت آلومينيوم و مس توسط Deutche Bank، اعلام Hydro مبني بر افت مصرف چين در سال 2007، افزايش 7 درصدي توليد سه ماهه دوم Vedanta.

6- ( **28 تا 29 اكتبر افزايش**) افت نسبي دلار، كاهش نرخ بهره آمريكا و چين، كاهش توليد 7 درصدي واحد 600 هزار تني Hongkong Longquan هنان، كاهش توليد 10-20% واحد 300 هزار تني HMHJ چين، تأخير در بهره برداري از طرح 150 هزارتني ذوب مغولستان مياني، اعلام Chalco مبني بر كاهش 18 درصدي (720 هزارتني) از توليد خود،Rio : احتمال بهبود تقاضاي چين و تعطيلي واحدهاي غيراقتصادي و در نتيجه رشد قيمت در 2009، CRU: احتمال رشد قيمت ها.



1- **(30 اكتبر تا 3 نوامبر كاهش)** رشد شديد ارزش دلار، رشد موجودي ها تا 1.5 ميليون تن، كاهش 40 درصدي قيمت ها از ركورد، افت 0.3 درصدي رشد اقتصادي ايالات متحده در سه ماهه سوم سال ( پايين ترين طي 7 سال)، ترس از كمبود تقاضا، لغو سفارش 1500 تن شمش توسط ژاپن از ونزوئلا، اعلام Chalco مبني بر تكميل واحد Shandong.

2- (**4 تا 5 نوامبر افزايش**) تضعيف دلار، افت نسبي موجودي ها، بهبود بازار سهام، توقف حمل ريلي آلوميناي Rusal در گينه به دليل قيمت بالاي سوخت، نزديك شدن به انتخابات رياست جمهوري آمريكا، كاهش توليد در برخي واحدها مانند Zaporozhye اوكراين و تعويق بسياري طرح هاي توسعه.

3- ( **6 تا 7 نوامبر كاهش**) تقويت بيشتر دلار، چشم انداز تاريك تقاضا، افزايش آمار بيكاران آمريكا به بيشترين در 14 سال، اعلام عمده خودروسازان در ژاپن، ايتاليا و ديترويت آمريكا مبني بر بدترين وضعيت فروش در 20 سال گذشته، اعلام Kaiser مبني بر بازگشت Anglesey به ظرفيت كامل تا پايان سال (اگرچه احتمال تعطيل شدن آن مي رود)، اعلام Chalco براي احداث يك واحد ذوب 100 هزار تني در Hnayu.

4- **(10 نوامبر افزايش**) كاهش نرخ بهره بانك مركزي اروپا، اعلام بسته كمك مالي 586 ميليارد دلاري دولت چين، آغاز تعليق بخشي از توليد آلومينا و آلومينيوم در مجتمع Zaporozhyeشركت Rusal با 265 هزارتن ظرفيت آلومينا و 113 هزار تن آلومينيوم، اعلام Chalco مبني بر كاهش 38 درصدي ظرفيت توليد آلومينا، كاهش توليد واحد ذوب نيوزيلند Rio به دليل نقص فني.

5- (**11 تا 12 نوامبر كاهش**) رشد موجودي ها، عدم تمايل بانك ها براي سرمايه گذاري، كاهش مجدد 10 درصدي قيمت آلوميناي Chalco تا 381 دلار در تن، كاهش 5.3 درصدي واردات آلومينيوم اوليه و محصولات نيمه نهايي چين در 10 ماهه نخست تا 755.267 تن و كاهش 9.64 درصدي در اكتبر، كاهش 14.7 درصدي واردات اكتبر آلوميناي چين، افزايش 65 درصدي صادرات آلومينيوم كار نشده چين طي 10 ماهه نخست سال تا 133.474 تن، اعلام دولت چين براي اعمال ماليات بر ارزش افزوده به سنگ معدني وارداتي از ژانويه 2009.

6- ( **13 تا 14 نوامبر افزايش**) افت نسبي دلار، تعويق طرح 1.5 ميليارد دلاري توسعه ريفاينري Wagerup شركت Alcoa به علت ركود جهاني و تصميم بر كاهش 350 هزار تني مجدد توليد اين شركت علاوه بر 265 هزار تن كاهش ماه گذشته ( در كل 15% توليد)، بازارها درانتظار نتايج اجلاس G20.

7- ( **17 نوامبر كاهش**) رشد موجودي ها تا 1.6 ميليون تن، ترس از ركود، كاهش بي سابقه 35 درصدي قيمت فلزات طي يك ماه، غير اقتصادي شدن عمده توليد آلومينيوم جهان، اقتصادي تر شدن طرح توسعه بوكسيت و آلوميناي Alumar برزيل متعلق به Alcoa به علت افت رئال در برابر دلار و احتمال افزايش عرضه پودر در بازارها، بي نتيجه بودن اجلاس G20، اعلام افزايش تخفيف ماليات بر صادرات ورق و تسمه آلومينيومي چين از اول دسامبر، پيش بيني رشد 10 درصد در توليد چين تا 13.9 ميليون تن، تصميم گروه Corus براي فروش كليه واحدهاي ذوب آلومينيوم خود شامل Delfzijl هلند و Voerde آلمان با مجموع 200 هزار تن توليد.

8- ( **18 نوامبر افزايش**) افزايش خريد در پي افت شديد قيمت ها، تعليق توليد واحد نورد آلومينيوم Richmond شركت Aleris به علت كاهش تقاضاي ساخت و ساز آمريكا.

9- ( **19 تا 21 نوامبر كاهش**) رشد يك شبه 20850 تني موجودي ها تا 1.72 ميليون تن، آمار ضعيف فروش خودرو و شركت هاي Ford و GM در آستانه ورشكستگي، درخواست كمك 25 ميليارد دلاري خودروسازان از دولت، مازاد 1.083 ميليون تني بازارها در 9 ماهه نخست سال در مقايسه با 269 هزار تن كل 2007، تقاضاي 28.9 ميليون تني در دوره 9 ماه سال در مقايسه با عرضه 29.98 ميليون تني با رشد 1.838 ميليون تن.

10- ( **24 نوامبر افزايش**) افت دلار در برابر يورو، كاهش 60 درصدي توليد آلومينيوم Madras هند در پي افت قيمت ها، كاهش توليد واحد 180 هزار تني Lynemouth شركت Rio در انگليس به ميزان 60 هزار تن از ابتداي نوامبر.



1- **(25 نوامبر تا 30 دسامبر كاهش)** افت قيمت نفت به 50% زير ركورد، تقويت دلار، افت 50 درصدي قيمت آلومينيوم از ركورد جولاي كمترين طي 4 سال، رشد شديد موجودي ها تا 1.85 ميليون تن، عدم تأثير بسته كمك مالي چين در بازارها به علت سهم ناچيز اين طرح از بازار آلومينيوم، چشم انداز بد تقاضا، تصميم Bosai چين براي احداث يك طرح 1 ميليارد دلاري بوكسيت در گيانا، احتمال كاهش 20 درصد پرميوم ژاپن در سه ماهه نخست 2009، كاهش 3.1 درصدي توليد صنعتي ژاپن در اكتبر، كاهش 32 درصدي فروش خودرو در اكتبر بي سابقه طي 25 سال، اعلام دولت چين براي ايجاد انبارفلزات در يكي از استان هاي چين، افزايش توليد اكتبر هند، بدترين فروش خودرو آلمان از سال 1990 ( اتحاد دو آلمان)، افت قيمت فروش آلوميناي هند تا 206 دلار در تن، بي تأثير بودن كاهش نرخ بهره بانك هاي اروپايي.

2- (**8 دسامبر افزايش**) پيشنهاد طرح كمك مالي به صنايع خودرو آمريكا، پيش بيني معلق شدن 3.7 ميليون تن توليد چين تا پايان سال ( 21% ظرفيت كل توليد)، اعلام طرح هاي زيربنايي اوباما، پيش بيني ماروبني مبني بر رشد تقاضا و كاهش عرضه به علت تعليق توليد و طرح ها در سال 2009، كاهش 7.5 درصدي صادرات 10 ماه سال روسيه.

3- ( **9 دسامبر كاهش**) ادامه ترس از ركود، رشد موجودي ها تا 1.88 ميليون تن ، افت قيمت به كمترين در 5 سال.

4- **(10 تا 11 دسامبر افزايش**) تضعيف دلار، افزايش نسبي نفت، طرح نجات خودروسازان آمريكا، تعليق و كاهش توليدات آلومينيوم در سراسر جهان شامل: كاهش توليد واحدهاي آلياژسازي ژاپن به ميزان 60-70% به علت افت نياز خودروسازان آمريكا- تعطيلي واحد سودربرگ Karmoy شركت هايدرو در سه ماهه نخست 2009 با توليد 120 هزار تن ( پس از تعطيلي 170 هزار تن ظرفيت Pbخواهد داشت)- كاهش 11 درصدي توليد واحد ذوب Dunkirk 273 هزار تني شركت Rio Alcan در فرانسه و كاهش 17 درصدي واحد 136 هزار تني Saint-Jean- كاهش بودجه سرمايه گذاري Rio از 9 به 4 ميليارد دلار- تعليق توليد Malco/Madras هند- احتمال بالاي تعطيل شدن 2 خط احياء در شركت Rusal با 2.3% توليد شركت- احتمال كاهش توليد BHP.

5- (**12 تا 16 دسامبر كاهش**) رشد موجودي ها تا 1.932 ميليون تن، ضعف تقاضاي چين، اعلام Rio مبني بر كاهش 14 هزار شغل و اقدام شركت براي فروش برخي دارايي ها با هدف تسويه بخشي از ديون ناشي از خريد Alcan، كاهش مجدد قيمت آلوميناي چين از 10 دسامبر، كاهش شديد پيش بيني هاي قيمت سال 2009،‌كاهش 41.3 درصدي واردات آلومينيوم اوليه و آلياژي نوامبر و 7.5 درصدي 11 ماهه چين، افزايش 56 درصدي صادرات آلومينيوم اوليه چين و افزايش 9 درصدي توليد در 11 ماه، افزايش 18 درصدي توليد آلوميناي چين در 11 ماهه، كاهش 150 شغل در Windalco شركت روسال و كاهش 35% توليد.

6- ( **17 تا 23 دسامبر افزايش**) كاهش نرخ بهره آمريكا به نزديك صفر، اعلام طرح دولت براي كمك به خودروسازان آمريكا، انصراف Rio از طرح 7 ميليارد دلاري آلومينيوم عربستان، افزايش 9 درصدي واردات آلومينيوم فقط اوليه چين در 11 ماهه، كاهش 32 درصدي صادرات آلومينيوم اوليه و آلياژي چين در نوامبر نسبت به نوامبر 2007، اعلام تصميم دولت چين براي افزايش رشد اقتصادي، كاهش توليد آلومينيوم و آلوميناي چين به ميزان 6.7% و 2.8% در نوامبر، كاهش 20 درصدي توليد Sigma برترين توليد كننده آلومينيوم ثانويه آلياژي چين، تعويق طرح توسعه 40 هزار تني واحد ذوب Straamsvik ايسلند شركت Rio، اعلام Hydro مبني بر كاهش توليد واحدهاي آلمان اين شركت.

7- ( **29 تا 30 دسامبر كاهش**) رشد 99.150 تني موجودي ها تا 2.041 ميليون تن، اعلام سرمايه گذاري 2.5 ميليارد دلاري Nalco براي احداث يك ريفاينري 1 ميليون تني در سوماتراي اندونزي، اعلام شركت آلومينيوم Alroslatin روماني براي كاهش 1200 شغل، اعلام بهره برداري از واحد 270 هزار تني ذوب Qingtongxia چين با كل ظرفيت 680 هزار تن.

8- ( **31 دسامبر افزايش**) تضعيف دلار، اعلام Sichuan مبني بر كاهش توليد به ميزان 50% تا 250 هزار تن، خريد 300 هزار تن آلومينيوم 1800 دلاري توسط دولت چين با هدف حمايت از توليدكنندگان.